

Projet de budget 2010

arrêté par le Conseil d'Etat le 23 septembre 2009



**L'Etat confirme sa
politique anticyclique**

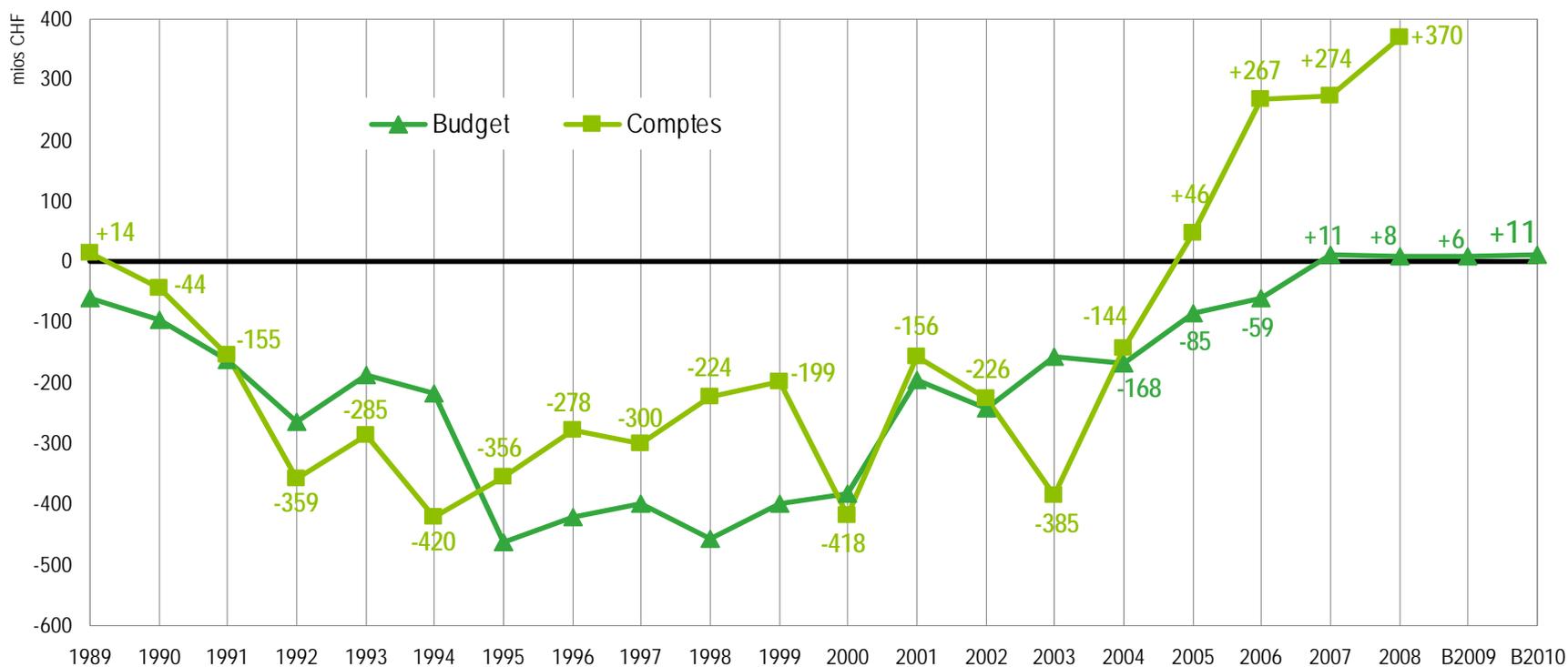
Conférence de presse du 24 septembre 2009

Excédent et planification

Conférence de presse du 24 septembre 2009

► Excédent du projet de budget 2010: 11,3 mios

- deuxième budget intégrant la mise en œuvre des mesures du Programme de législature 2007-2012
- conforme à la planification financière de ce PL (10 mios)



Progression des charges

Conférence de presse du 24 septembre 2009



- ▶ **Croissance nette (hors amortissements spécifiques): 4,9%**
 - amort. du découvert remplacé par dépenses concrètes en 2010
- ▶ **Croissance hors mesures Programme de législature: 3,5%**
 - en ligne avec la progression des charges hors PL en 2009 (3,7%)

<i>Charges en mios</i>		Budget 2009	Budget 2010	Ecart budgets 2009/2010	
Total des charges brutes		7'397,9	7'467,0	69,1	+0,9%
amortissement du découvert		- 280,0			
Total des charges apurées		7'117,9	7'467,0	349,1	+4,9%
Charges liées aux mesures du PL	2009	- 82,8	- 82,8		
	2010		- 102,7		
Charges hors mesures du PL		7'035,1	7'281,5	246,4	+3,5%

Charges liées au Programme de législature

Conférence de presse du 24 septembre 2009

► Financement des mesures du PL: 102,7 mios

— effet net pour l'Etat (y c. revenus induits) 93,3 mios

— principales mesures financées:

Charges en mios

**Budget
2010**

Poursuite de la mise en œuvre de la loi sur l'accueil de jour LAJE (mesure 1)	2,0
Modernisation des EMS, développement de solutions alternatives aux EMS (mesure 2)	11,8
Mise en œuvre de la loi sur la formation professionnelle LVFPr (mesure 5)	4,2
Insertion des jeunes, renforcement des mesures d'orientation professionnelle (mesure 5)	5,3
Promotion des énergies renouvelables et des transports publics (mesure 11)	4,9
Extension du réseau TL (mesure 12)	1,9
Développement de la prise en charge complémentaire à l'hospitalisation (mesure 27)	3,7
Croissance démographique dans les secteurs PC AVS/AI, OMSV et RI (mesure 28)	20,4
Evolution démographique dans le domaine scolaire (mesure 28)	14,6
Charges d'amortissement et d'intérêt liée aux dépenses d'investissement du PL	20,8
Charges liées aux autres mesures du PL	13,1
Total des charges liées aux mesures du PL	102,7

Progression des charges dans le social et la santé

Conférence de presse du 24 septembre 2009



- ▶ **Besoins supplémentaires dans le secteur social:
charges brutes +88,2 mios (6,0%, hors mesures du PL)**
 - subsides LaMal +22.2 mios
 - prestations complémentaires AVS/AI +18,2 mios
 - évolution RI +31.7 mios

- ▶ **Besoins supplémentaires dans le secteur santé:
charges pour l'Etat +45,9 mios (5,0%, hors mesures PL)**
 - tarification convention d'hospitalisation (CVHO) +39.8 mios

- ▶ **Convention collective dans les secteurs santé et social:
charge brute 8,4 mios (part nette Etat 6,9 mios)**
 - compensation de la réduction des horaires de travail (41h30)
 - pour rappel, première étape en 2009, part nette Etat 6.0 mios

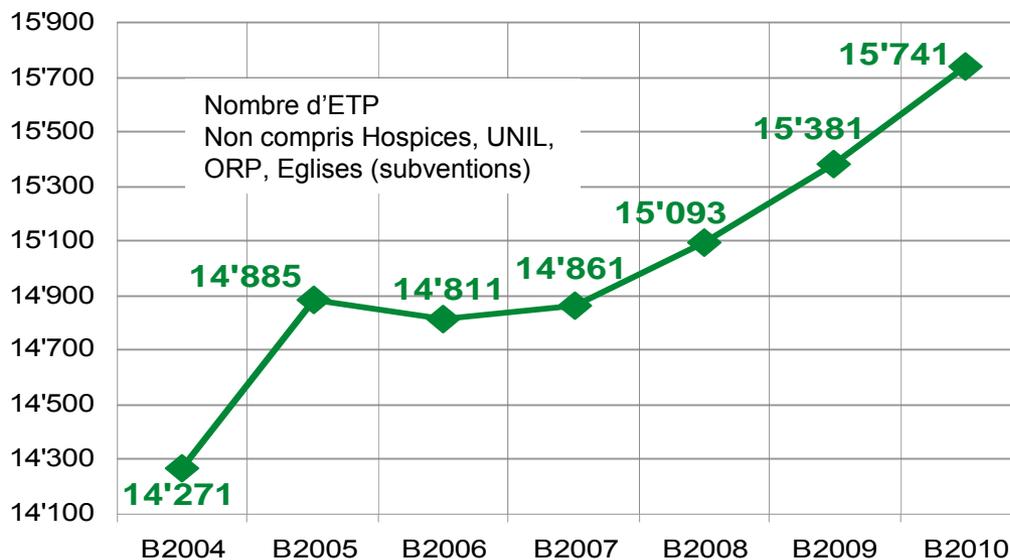
Evolution des effectifs et masse salariale

Conférence de presse du 24 septembre 2009

► Création de postes supplémentaires: **245 ETP**

- postes nouveaux découlant du Plan de législature **62 ETP**
- adaptation des ressources (personnel enseignant) **152 ETP**
- autres postes nouveaux, pérennisation de postes **31 ETP**

► Internalisation du personnel informatique: **115 ETP**



► Politique salariale: augmentations et rattrapage **36,5 mios**

Progression des charges liées à la RPT

Conférence de presse du 24 septembre 2009



- ▶ **Selon l’AFF, augmentation de l’indice des ressources du canton de Vaud de 101.5 à 106.9 points pour 2010**
- ▶ **Augmentation calculée sur l’année fiscale 2006 à forte hausse de ressources des personnes morales**
- ▶ **En conséquence, charge brute supplémentaire de 53.3 mios budgétisée en 2010 dans le cadre de la RPT**
- ▶ **Risque important pour les prochaines années sachant la nouvelle hausse des personnes morales en 2007**

Evolution des revenus

Conférence de presse du 24 septembre 2009



► Croissance totale des revenus: 1,0%

- tassement très marqué par rapport aux années précédentes (2009 budget 5,7%, 2008 comptes 5,4%, 2007 comptes 7,4%)

► Malgré la décroissance du groupe impôts: - 1,0%

- en fonction de la situation conjoncturelle et ses incertitudes

<i>Revenus en mios</i>	Budget 2009	Budget 2010	Ecart budgets 2009/2010	
Total des revenus	7'404,2	7'478,3	74,1	1,0%
Total des impôts	4'449,0	4'405,2	- 43,9	- 1,0%

Progression des revenus non fiscaux

Conférence de presse du 24 septembre 2009



- ▶ **Participation des communes à l'augmentation des prestations du secteur social, selon nouveau périmètre de la LOF: effet net +56,2 mios (8,8%)**
- ▶ **Augmentation du dividende BCV (14.- à 20.-): +34,6 mios**
- ▶ **Augmentation de financements de la Confédération (LaMal, PC-AVS/AI, UNIL, ORP, RPT, ODM): +36,7 mios**

Imposition des personnes physiques

Conférence de presse du 24 septembre 2009



► Stabilisation de l'impôt sur le revenu: 1,4% (5,1% au Bu09)

- effet des baisses fiscales (famille, dividende) adoptées en 2009
- accroissement démographique moins marqué qu'en 2007-2008
- faible inflation prévue (selon Créa - 0,3 en 2009, 0,2 en 2010), non indexation des acomptes
- amenuisement des effets de décalage et rattrapage d'impôts

► Faible progression de l'impôt sur la fortune: 2,2%

- effet de la crise financière, non indexation des acomptes

<i>Revenus en mios</i>	Budget 2009	Budget 2010	Ecart budgets 2009/2010	
Impôt sur le revenu	2'761,5	2'799,2	37,7	1,4%
Impôt sur la fortune	431,6	441,0	9,3	2,2%

Imposition des personnes morales

Conférence de presse du 24 septembre 2009

- ▶ **Prévision à partir d'un sondage auprès de 300 entreprises**
- ▶ **Forte réduction de l'impôt sur le bénéfice: - 13,2%**
 - baisse des résultats des entreprises (- 30% selon sondage)
 - une partie de cette baisse déjà anticipée au budget 2009
- ▶ **Adaptation de l'impôt sur le capital: - 32,5%**
 - effet de la mesure (imputation du bén. au cap.) adoptée en 2009

<i>Revenus en mios</i>	Budget 2009	Budget 2010	Ecart budgets 2009/2010	
Impôt sur le bénéfice	420,0	364,5	- 55,5	- 13,2%
Impôt sur le capital	103,7	70,0	- 33,7	- 32,5%

Evolution des investissements

Conférence de presse du 24 septembre 2009

► Confirmation de l'objectif de cette législature pour les investissements: part nette de l'Etat 300,0 mios

- déplafonnement de 215 à 301 mios en 2009, soit +86 mios
- y compris financement des objets du PL: 95,2 mios en 2010

<i>Investissements en mios</i>	Budget 2009	Budget 2010	Y c. ob- jets PL	Principales tranches prévues en 2010
Informatique	28,1	28,1	16,6	PL: syst d'information fin (4,0); réseau cant (2,5) Autres: Impôts (4,2); réseau cant (2,5)
Territoire et mobilité	105,8	105,8	29,4	PL: routes (5,8); eaux (9,4) Autres: routes (45,7); améliorations foncières (4,6)
Investissements universitaires	35,8	35,8	26,7	PL: BFSH3 (26,3) Autres: Bugnon 7 (2,5)
Santé et social	51,8	61,8	5,6	PL: bâtiment Nestlé (4,4) Autres: Invest périod (18,0); labos (6,8); soins (5,0)
Parc immobilier + stratégique	79,5	68,5	16,9	PL: TDA-OIP (9,0); Codex (2,9) Autres: entretien (6,7); gymnases (14,1); Marcelin (4,2)
Total des investissements	301,0	300,0	95,2	

Plan de financement et objets d'investissement

Conférence de presse du 24 septembre 2009



<i>Investissements en mios</i>	2010	2011	2012	2013
Informatique	28,1	28,1	28,1	28,1
Territoire et mobilité	105,8	105,8	105,8	105,8
Investissements universitaires	35,8	35,8	35,8	35,8
Santé et social	61,8	61,8	61,8	61,8
Parc immobilier	68,5	68,5	68,5	68,5
Total des investissements	300,0	300,0	300,0	300,0

► **Elaboration d'un plan de financement 2011-2013 avec intégration de 222 objets d'investissement:**

- **soit 91 objets adoptés par le Grand Conseil (41%), dont 35 adoptés depuis 2008 pour un montant de 344 mios**
- **et 131 objets non décrétés (59%) pour un montant de 1,67 milliard, dont 783 mios financés jusqu'en 2013**

Investissements bruts, prêts et garanties

Conférence de presse du 24 septembre 2009

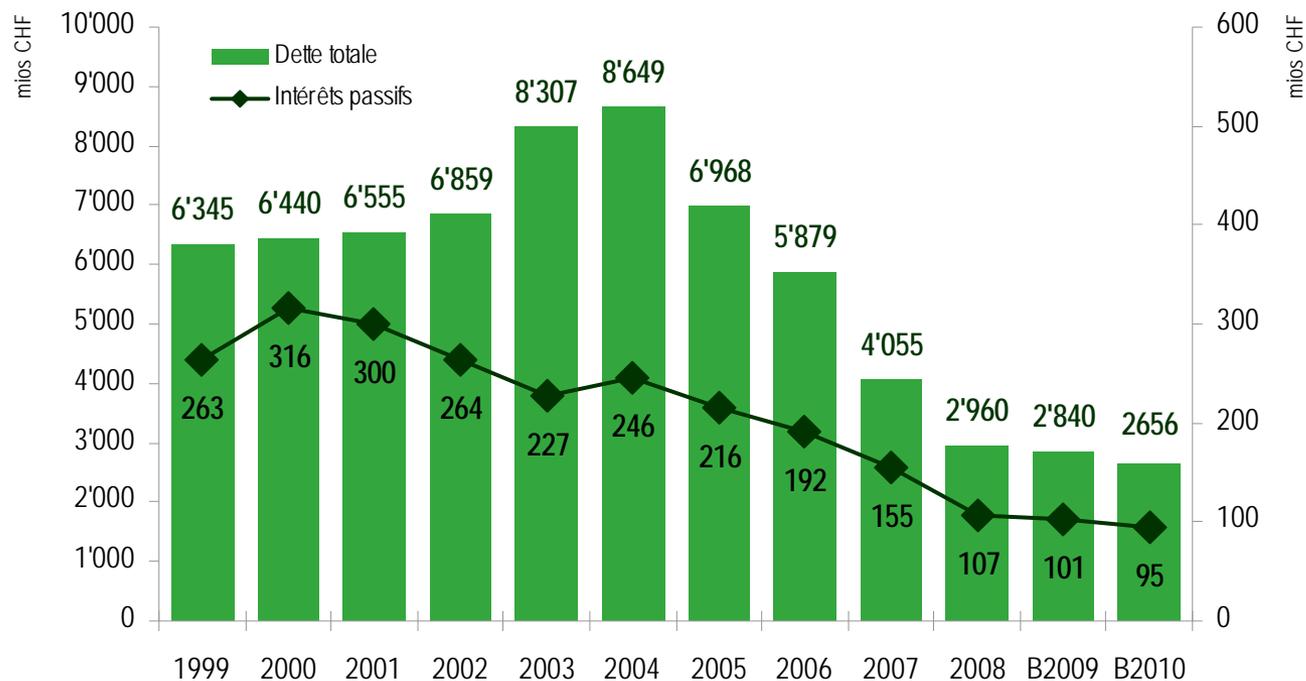
- ▶ **Outre les dépenses d'investissement, autres manières pour l'Etat d'investir par l'octroi de prêts et de garanties**
- ▶ **Montants investis directement ou indirectement de 2005 à 2010 par l'Etat dans l'économie VD: près de 3 milliards**

<i>Montants investis en mios</i>	2005	2006	2007	2008	Budget 2009	Budget 2010	Total 05-10
Dépenses brutes d'investissement	374	273	231	182	342	351	1'753
Nouveaux prêts octroyés	126	195	87	63	86	99	656
Nouvelles garan- ties octroyées	56	29	147	81	85	165	563
Total montants annuels	556	497	465	326	513	615	2'972

Evolution de la dette

Conférence de presse du 24 septembre 2009

- ▶ **Après 4 années de forte baisse, stabilisation de la dette sous la barre des 3 milliards (2,66 mia)**
 - augmentation des investissements, baisse de l'autofinancement
- ▶ **Nouvelle réduction des intérêts à 95,0 mios (- 6 mios)**
 - optimisation de la gestion de la dette



Risques et incertitudes

Conférence de presse du 24 septembre 2009



► **Éléments à prendre en compte dans l'actualisation cet automne de la planification financière 2011-2014:**

- **augmentation possible de l'indice des ressources de 106.9 à 123.2 entre 2010 et 2012: contribution à la RPT +200 mios**
- **mesures d'économies de la Confédération 1,9 à 6,3 mrds avant 2013: reports de charges sur les cantons à prévoir**
- **incertitude sur la capacité financière de la BNS dès 2013: (2,5 mrds distribués par an) risque pour Vaud 148 mios par an**
- **réforme du financement des caisses de pensions publiques: risque pour l'Etat employeur 36 mios par an durant 40 ans**
- **concurrence fiscale (imposition sur la dépense): 77 mios par an**
- **initiative «Un rabais d'impôt qui protège les assurés plutôt que les actionnaires»: recettes - 200 mios à l'horizon 2011**

Commentaires et conclusions

Conférence de presse du 24 septembre 2009



► Une estimation prudente des recettes:

- L'Etat suit au plus près la situation conjoncturelle.
- Le produit de l'imposition des entreprises (bénéfice et capital) découle pour la première fois d'un sondage représentatif auprès des entreprises. Ainsi, il est en phase avec la marche réelle des affaires.
- Le tassement des impôts sur le revenu et la fortune est pris en compte.

► Avant tout, tabler sur des rentrées assurées.

Commentaires et conclusions

Conférence de presse du 24 septembre 2009



► Vaud engage sa marge de manœuvre

- Le niveau de la dette permet de consacrer au renforcement de l'action de l'Etat les moyens qui étaient absorbés par son remboursement.
- Les priorités sont clairement affectées aux domaines du social, de la formation et de la santé. C'est là en effet que les besoins sont recensés.

► Confirmation de l'action anti-cyclique

- La montée en puissance du financement des objets du programme de législature (investissements et fonctionnement) correspond au rôle anti-cyclique que doit jouer l'Etat.